



2017年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2017年4月21日

上場会社名 株式会社ジャフコ
 コード番号 8595 URL <http://www.jafco.co.jp>
 代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 豊貴 伸一
 問合せ先責任者 (役職名) 管理部 広報担当 (氏名) 池田 明霞 TEL (03) 5223-7073
 定時株主総会開催予定日 2017年6月20日 配当支払開始予定日 2017年5月24日
 有価証券報告書提出予定日 2017年6月21日
 決算補足説明資料作成の有無: 有
 決算説明会開催の有無: 有 (機関投資家・アナリスト向け)

上場取引所 東

(百万円未満切捨て)

1. 2017年3月期の連結業績 (2016年4月1日～2017年3月31日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2017年3月期	27,857	△32.3	12,324	△35.9	13,666	△31.0	11,073	△34.9
2016年3月期	41,155	△33.6	19,226	△50.0	19,808	△50.6	17,018	△38.6

(注) 包括利益 2017年3月期 22,791 百万円 (292.0%) 2016年3月期 5,814 百万円 (△80.5%)

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2017年3月期	249.59	—	5.6	6.0	44.2
2016年3月期	383.57	—	9.0	8.7	46.7

(参考) 持分法投資損益 2017年3月期 — 百万円 2016年3月期 — 百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2017年3月期	237,902	207,855	87.4	4,684.87
2016年3月期	214,245	189,501	88.5	4,271.15

(参考) 自己資本 2017年3月期 207,855 百万円 2016年3月期 189,501 百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2017年3月期	15,117	△1,580	△5,817	107,179
2016年3月期	12,788	11,768	△14,092	99,302

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	株主資本 配当率 (連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2016年3月期	—	—	—	100.00	100.00	4,436	26.1	3.1
2017年3月期	—	—	—	100.00	100.00	4,436	40.1	2.9
2018年3月期(予想)	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 2017年3月期における配当額は予定であります。2018年3月期における配当予想額は未定であります。

なお、2017年3月期の配当から、株主資本(期首・期末の平均値)の3%を目途とすることとしております。

株主資本配当率: 配当金総額/株主資本(期首・期末の平均額)

3. 2018年3月期の連結業績予想 (2017年4月1日～2018年3月31日)

当社はその事業特性から国内・海外の株式市場並びに新規上場市場の影響を強く受け、収益水準の振幅が大きくなるため、業績予想を合理的に行うことは困難であります。従って業績予想は行わず、四半期決算の迅速な開示をすることとしております。

※ 注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：有
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(注) 詳細は、添付資料P. 14「3. 連結財務諸表 (5) 連結財務諸表に関する注記事項 (会計方針の変更)」をご覧ください。

(3) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	2017年3月期	48,294,336株	2016年3月期	48,294,336株
② 期末自己株式数	2017年3月期	3,926,884株	2016年3月期	3,926,600株
③ 期中平均株式数	2017年3月期	44,367,565株	2016年3月期	44,367,885株

※ 決算短信は監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(決算補足説明資料の入手方法について)

決算補足説明資料は2017年4月21日に当社ウェブサイトに掲載予定であります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	5
(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	6
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	6
3. 連結財務諸表及び主な注記	7
(1) 連結貸借対照表	7
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	9
連結損益計算書	9
連結包括利益計算書	10
(3) 連結株主資本等変動計算書	11
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	13
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	14
(継続企業の前提に関する注記)	14
(会計方針の変更)	14
(連結損益計算書関係)	14
(連結キャッシュ・フロー計算書関係)	15
(セグメント情報)	15
(有価証券関係)	15
(1株当たり情報)	18
(重要な後発事象)	18
4. その他	19
(1) 投資実行額及びIPO(新規上場)の状況	19
(2) ファンドの設立の状況	20

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度の当社グループの連結業績は、売上高27,857百万円(前期41,155百万円)、経常利益13,666百万円(前期19,808百万円)、親会社株主に帰属する当期純利益11,073百万円(前期17,018百万円)となりました。また、当連結会計年度末の純資産は207,855百万円(前期末189,501百万円)、総資産は237,902百万円(前期末214,245百万円)、自己資本比率は87.4%(前期末88.5%)となりました。

当連結会計年度の主な営業活動の状況は、次のとおりであります。

(投資実行の状況)

当連結会計年度の当社グループ及びファンドの投資実行額は20,904百万円(前期21,441百万円)、投資会社数は55社(前期62社)となりました。国内においてはより一層有望企業を厳選して投資を行っております。米国では、ITサービス関連3社に25百万米ドルの新規投資を実行しました。アジアにおいては台湾及び中国の6社に13百万米ドルの新規投資を行っております。

(キャピタルゲインと新規上場の状況)

営業投資有価証券売上高は20,774百万円(前期32,376百万円)になりました。キャピタルゲインは、8,800百万円(前期15,689百万円)となりました。その内訳は上場株式の売却によるものが6,499百万円(前期9,989百万円)、上場株式以外によるものが2,301百万円(前期5,699百万円)であります。上場株式以外によるキャピタルゲイン2,301百万円の内訳は売却益5,893百万円(前期10,586百万円)・売却損3,592百万円(前期4,887百万円)であります。

また、当社グループ及びファンドの投資先からのIPO社数は、国内6社(前期8社)、海外3社(前期6社)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
営業投資有価証券売上高 ①	32,376	20,774
売却高	30,824	20,533
配当金・債券利子	1,551	240
営業投資有価証券売上原価 ②	16,687	11,973
売却原価	16,687	11,973
強制評価損	—	—
キャピタルゲイン ①-②	15,689	8,800
投資倍率 ①÷②	1.94	1.74
上場キャピタルゲイン	9,989	6,499
上場以外キャピタルゲイン	5,699	2,301
売却益	10,586	5,893
売却損	4,887	3,592

(投資損失引当金の状況)

営業投資有価証券については、その損失に備えるため、投資先の実情に応じ、損失見積額を計上しております。個別投資先ごとには、原則として回収見込額が取得原価の70%未満になったものを引当しております。

また、個別引当対象以外の投資残高に対しても、過去の実績等に基づいた損失見積額を一括して引当しております。これまで、厳選集中投資と投資先への関与度を高めてきたことにより、投資の質的向上が図られ、現在は、個別投資先の評価をより精緻に行うことが可能になりました。これにより、2017年1月以降の投資分は、一括引当の対象としておりません。

当連結会計年度の投資損失引当金繰入額は1,905百万円(前期3,098百万円)となりました。その内訳は、個別引当による繰入が2,006百万円(前期3,370百万円)、一括引当による繰入(△は取崩)が△101百万円(前期△272百万円)であります。

一方、個別引当について、引当対象投資先の売却や強制評価損等により4,741百万円(前期3,673百万円)を取り崩しました。その結果、投資損失引当金繰入額の純額(△は戻入額)は△2,835百万円(前期△574百万円)となりました。

以上により、当連結会計年度末の投資損失引当金残高は12,332百万円(前期末15,176百万円)、未上場営業投資有価証券残高に対する引当率は25.9%(前期末29.8%)となりました。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
投資損失引当金繰入額 ①	3,098	1,905
個別繰入額	3,370	2,006
一括繰入(△取崩)額	△272	△101
投資損失引当金取崩額 ②	3,673	4,741
投資損失引当金繰入額 (純額・△は戻入額) ①-②	△574	△2,835

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2016年3月31日)	当連結会計年度 (2017年3月31日)
投資損失引当金残高	15,176	12,332
個別引当残高	11,834	9,091
一括引当残高	3,342	3,241
未上場営業投資有価証券残高に対する引当率	29.8%	25.9%

(営業投資有価証券残高の状況)

上場営業投資有価証券の評価損益(取得原価と時価の差額)は11,358百万円(前期末6,017百万円)であります。その内訳は評価益(時価が取得原価を超えるもの)が11,679百万円(前期末6,499百万円)、評価損(時価が取得原価を超えないもの)が321百万円(前期末482百万円)であります。

なお、部分純資産直入法により、当連結会計年度は△157百万円(前期△15百万円)を評価損(△は戻入益)として計上しております。

以上により、当連結会計年度末の営業投資有価証券残高は62,274百万円(前期末60,644百万円)となりました。
(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2016年3月31日)	当連結会計年度 (2017年3月31日)
上場営業投資有価証券の取得原価と時価の差額	6,017	11,358
時価が取得原価を超えるもの	6,499	11,679
時価が取得原価を超えないもの	△482	△321

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自2015年4月1日 至2016年3月31日)	当連結会計年度 (自2016年4月1日 至2017年3月31日)
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損(△戻入益)	△15	△157

営業投資有価証券残高

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2016年3月31日)		当連結会計年度 (2017年3月31日)	
	取得原価	連結貸借 対照表計上額	取得原価	連結貸借 対照表計上額
上場	3,763	9,780	3,243	14,601
未上場	45,300	48,215	43,111	45,589
小計	49,064	57,996	46,354	60,190
他社ファンドへの出資	2,257	2,648	1,720	2,084
合計	51,322	60,644	48,075	62,274

(注) 1. 「他社ファンドへの出資」は、当社グループ以外の第三者が運営する投資ファンドへの出資であります。

2. 「未上場」及び「他社ファンドへの出資」の取得原価と連結貸借対照表計上額との差異は、外国為替の評価差額のみを反映しています。

(ファンドの管理運営業務)

当連結会計年度のファンドの管理運営業務による収入は7,062百万円(前期8,688百万円)で、その内訳は以下のとおりであります。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
投資事業組合管理収入	8,688	7,062
管理報酬	3,812	3,494
成功報酬	4,875	3,567

(注) 管理報酬及び成功報酬は、当社グループの出資持分相当額を相殺した後の金額となっております。

(2) 当期の財政状態の概況

①資産、負債及び純資産の概況

当連結会計年度末の資産につきましては、流動資産は158,549百万円(前期末148,370百万円)、固定資産は79,352百万円(前期末65,875百万円)で、資産合計は237,902百万円(前期末214,245百万円)となりました。

負債につきましては、流動負債は9,371百万円(前期末4,850百万円)、固定負債は20,675百万円(前期末19,893百万円)で、負債合計は30,046百万円(前期末24,744百万円)となりました。

純資産につきましては、207,855百万円(前期末189,501百万円)となりました。

②キャッシュ・フローの概況

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローは15,117百万円のキャッシュインフロー(前期12,788百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に営業投資有価証券の売却によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の投資活動によるキャッシュ・フローは1,580百万円のキャッシュアウトフロー(前期11,768百万円のキャッシュインフロー)となりました。これは主に投資有価証券の取得によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の財務活動によるキャッシュ・フローは5,817百万円のキャッシュアウトフロー(前期14,092百万円のキャッシュアウトフロー)となりました。これは主に配当の支払いによるものであります。

これらの結果、現金及び現金同等物は7,877百万円増加し、現金及び現金同等物の当連結会計年度末残高は107,179百万円(前期末99,302百万円)となりました。そのうち9,371百万円(前期末6,987百万円)はファンド出資持分であります。また、当社グループが管理運営するファンドに対して当社グループが出資金として今後支払を約束している金額は、当連結会計年度末で19,385百万円(前期末18,220百万円)であります。

(キャッシュ・フロー関連指標の推移)

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期
自己資本比率(%)	68.6	72.4	78.7	88.5	87.4
時価ベースの自己資本比率(%)	88.4	93.3	83.0	71.7	69.7
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年)	4.2	0.6	0.5	0.4	0.3
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	21.9	94.0	162.8	82.4	300.5

自己資本比率: 自己資本/総資産

時価ベースの自己資本比率: 株式時価総額/総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率: 有利子負債/キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ: キャッシュ・フロー/利払い

(注) 1. いずれも自己持分方式による連結ベースの財務数値により計算しております。自己持分方式とは、当社が管理運営するファンドについて当社グループの出資持分のみを連結する方式であります。

2. 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。
3. キャッシュ・フローは営業キャッシュ・フローを利用しております。
4. 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

プライベート・エクイティ（未上場株式）投資事業を主たる事業とする当社の株主還元につきましては、継続性に留意しつつより柔軟に取り組んでまいることとしております。

この方針をより明確なものとする指標として、当期の配当から、株主資本（期首期末の平均値）の3%を目途とすることといたしました。

今後は、この指標を目途とし、プライベート・エクイティ投資事業を継続して行くための強固な財務基盤を維持しつつ、株主還元とのバランスをとってまいります。

当期の配当金につきましては、この基本方針の下で、1株当たり100円（前期100円）とさせていただきます。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループの財政状態や経営成績を適切に表すために重要な未上場有価証券の評価やファンドの連結範囲の取り扱いが日本基準とIFRSでは異なりますが、現在のところは日本基準が妥当であると考えております。したがって、当面は日本基準で連結財務諸表を作成する予定であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2016年3月31日)	当連結会計年度 (2017年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	18,431	88,179
営業投資有価証券	60,644	62,274
投資損失引当金	△15,176	△12,332
有価証券	80,870	19,000
繰延税金資産	42	50
その他	3,556	1,376
流動資産合計	148,370	158,549
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	122	97
器具及び備品(純額)	219	170
有形固定資産合計	342	268
無形固定資産		
ソフトウェア	99	74
電話加入権	4	3
無形固定資産合計	103	78
投資その他の資産		
投資有価証券	64,536	78,140
出資金	34	32
長期貸付金	166	143
繰延税金資産	133	146
その他	559	543
投資その他の資産合計	65,430	79,006
固定資産合計	65,875	79,352
資産合計	214,245	237,902

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2016年3月31日)	当連結会計年度 (2017年3月31日)
負債の部		
流動負債		
1年内償還予定の社債	—	2,000
1年内返済予定の長期借入金	1,724	1,343
未払法人税等	200	1,860
繰延税金負債	564	2,143
賞与引当金	346	324
役員臨時報酬引当金	165	156
成功報酬返戻引当金	146	6
その他	1,703	1,537
流動負債合計	4,850	9,371
固定負債		
社債	2,000	—
長期借入金	1,978	977
退職給付に係る負債	582	580
繰延税金負債	15,290	19,074
その他	42	42
固定負債合計	19,893	20,675
負債合計	24,744	30,046
純資産の部		
株主資本		
資本金	33,251	33,251
資本剰余金	32,806	32,806
利益剰余金	101,336	107,973
自己株式	△20,080	△20,081
株主資本合計	147,313	153,949
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	41,989	53,771
為替換算調整勘定	193	136
退職給付に係る調整累計額	4	△1
その他の包括利益累計額合計	42,187	53,905
純資産合計	189,501	207,855
負債純資産合計	214,245	237,902

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
売上高		
営業投資有価証券売上高	32,376	20,774
投資事業組合管理収入	8,688	7,062
その他の売上高	90	20
売上高合計	41,155	27,857
売上原価		
営業投資有価証券売上原価	16,687	11,973
その他の原価	151	1,215
売上原価合計	16,839	13,188
売上総利益	24,316	14,668
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	△574	△2,835
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損 (△戻入益)	△15	△157
成功報酬返戻引当金繰入額(△戻入額)	△10	△140
差引売上総利益	24,916	17,801
販売費及び一般管理費	5,689	5,476
営業利益	19,226	12,324
営業外収益		
受取利息	75	34
受取配当金	1,285	1,373
為替差益	—	59
雑収入	21	53
営業外収益合計	1,382	1,520
営業外費用		
支払利息	114	48
投資有価証券評価損	5	58
為替差損	659	—
事務所移転費用	5	35
雑損失	15	36
営業外費用合計	800	178
経常利益	19,808	13,666
特別利益		
償却債権取立益	—	513
特別利益合計	—	513
特別損失		
特別損失合計	—	—
税金等調整前当期純利益	19,808	14,180
法人税、住民税及び事業税	3,539	2,865
法人税等調整額	△748	240
法人税等合計	2,790	3,106
当期純利益	17,018	11,073
非支配株主に帰属する当期純利益	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	17,018	11,073

(連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
当期純利益	17,018	11,073
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△10,682	11,781
為替換算調整勘定	△558	△57
退職給付に係る調整額	37	△6
その他の包括利益合計	△11,203	11,718
包括利益	5,814	22,791
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	5,814	22,791
非支配株主に係る包括利益	—	—

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	33,251	32,806	88,755	△20,078	134,734
当期変動額					
剰余金の配当			△4,436		△4,436
親会社株主に帰属する当期純利益			17,018		17,018
自己株式の取得				△1	△1
自己株式の処分			△0	0	0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	12,581	△1	12,579
当期末残高	33,251	32,806	101,336	△20,080	147,313

	その他の包括利益累計額				純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	52,672	751	△32	53,391	188,125
当期変動額					
剰余金の配当					△4,436
親会社株主に帰属する当期純利益					17,018
自己株式の取得					△1
自己株式の処分					0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△10,682	△558	37	△11,203	△11,203
当期変動額合計	△10,682	△558	37	△11,203	1,376
当期末残高	41,989	193	4	42,187	189,501

当連結会計年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	33,251	32,806	101,336	△20,080	147,313
当期変動額					
剰余金の配当			△4,436		△4,436
親会社株主に帰属する当期純利益			11,073		11,073
自己株式の取得				△0	△0
自己株式の処分					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	6,636	△0	6,635
当期末残高	33,251	32,806	107,973	△20,081	153,949

	その他の包括利益累計額				純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	41,989	193	4	42,187	189,501
当期変動額					
剰余金の配当					△4,436
親会社株主に帰属する当期純利益					11,073
自己株式の取得					△0
自己株式の処分					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	11,781	△57	△6	11,718	11,718
当期変動額合計	11,781	△57	△6	11,718	18,354
当期末残高	53,771	136	△1	53,905	207,855

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	19,808	14,180
減価償却費	136	160
投資損失引当金の増減額 (△は減少)	△574	△2,835
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△11	—
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△79	△21
役員臨時報酬引当金の増減額 (△は減少)	△26	△8
成功報酬返戻引当金の増減額 (△は減少)	△10	△140
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	56	△10
部分純資産直入法に基づく営業投資有価証券評価損 (△は戻入益)	△15	△157
投資有価証券評価損	5	58
受取利息及び受取配当金	△1,361	△1,407
支払利息	114	48
為替差損益 (△は益)	1,346	△227
営業投資有価証券の増減額 (△は増加)	6,124	3,229
未収消費税等の増減額 (△は増加)	△107	326
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△259	△45
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△293	936
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	△875	222
その他	△314	41
小計	23,663	14,350
利息及び配当金の受取額	1,380	1,407
利息の支払額	△155	△50
法人税等の支払額	△12,101	△1,570
法人税等の還付額	—	979
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,788	15,117
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の取得による支出	—	△15,000
有価証券の償還による収入	12,000	15,000
有形固定資産の取得による支出	△175	△40
無形固定資産の取得による支出	△25	△28
投資有価証券の取得による支出	—	△1,500
投資有価証券の売却等による収入	—	2
長期貸付けによる支出	△26	△14
長期貸付金の回収による収入	27	37
投資その他の資産の増加に伴う支出	△70	△50
投資その他の資産の減少に伴う収入	39	13
投資活動によるキャッシュ・フロー	11,768	△1,580
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	1,500	400
長期借入金の返済による支出	△3,159	△1,782
社債の償還による支出	△8,000	—
配当金の支払額	△4,432	△4,434
自己株式の処分による収入	0	—
自己株式の取得による支出	△1	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△14,092	△5,817
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,057	158
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	9,406	7,877
現金及び現金同等物の期首残高	89,895	99,302
現金及び現金同等物の期末残高	※1,※2 99,302	※1,※2 107,179

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間に適用し、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

これによる損益に与える影響は軽微であります。

(連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
役員報酬	272	259
役員臨時報酬引当金繰入	165	156
従業員給料	2,120	1,994
従業員賞与	555	472
退職給付費用	166	78
不動産関係費	470	449

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1. 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
現金及び預金勘定	18,431	88,179
有価証券勘定	80,870	19,000
現金及び現金同等物	99,302	107,179

※2. 現金及び現金同等物のうちファンドの出資持分の内訳

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
現金及び預金勘定	6,129	9,371
有価証券勘定	858	—
現金及び現金同等物	6,987	9,371

3. 当社グループが管理運営するファンドに対して当社グループが出資金として今後支払を約束している金額は、当連結会計年度末で19,385百万円(前連結会計年度末18,220百万円)であります。

(セグメント情報)

前連結会計年度(自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)及び当連結会計年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

当社グループは、ファンド運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントの名称を従来の「投資及び投資事業組合管理運営事業」から「ファンド運用事業」に変更しております。当該変更は名称変更のみであり、セグメント情報に与える影響はありません。

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

2. その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	前連結会計年度 (2016年3月31日)			当連結会計年度 (2017年3月31日)		
		連結貸借 対照表 計上額	取得原価	差額	連結貸借 対照表 計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表 計上額が取得原 価を超えるもの	営業投資有価証券 に属するもの						
	(1) 株式	8,984	2,484	6,499	14,175	2,495	11,679
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	8,984	2,484	6,499	14,175	2,495	11,679
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	63,545	12,755	50,790	75,716	12,755	62,960
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	63,545	12,755	50,790	75,716	12,755	62,960
連結貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないも の	有価証券に属する もの						
	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	—	—	—	—	—	—
	合計	72,530	15,240	57,289	89,891	15,251	74,640
	合計	72,530	15,240	57,289	89,891	15,251	74,640
連結貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないも の	営業投資有価証券 に属するもの						
	(1) 株式	796	1,278	△482	426	748	△321
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	—	—	—
	小計	796	1,278	△482	426	748	△321
	投資有価証券に属 するもの						
	(1) 株式	23	29	△5	27	29	△1
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	—	—	—	1,437	1,500	△62
	小計	23	29	△5	1,464	1,529	△64
有価証券に属する もの	(1) 株式	—	—	—	—	—	—
	(2) 債券	—	—	—	—	—	—
	(3) その他	80,870	80,870	—	19,000	19,000	—
	小計	80,870	80,870	—	19,000	19,000	—
	合計	81,690	82,179	△488	20,891	21,277	△386
総計	154,221	97,419	56,801	110,783	36,528	74,254	

(注) 以下については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2016年3月31日)	当連結会計年度 (2017年3月31日)
	連結貸借対照表計上額	連結貸借対照表計上額
その他有価証券		
営業投資有価証券に属するもの		
非上場株式	46,164	44,882
非上場内国・外国債券	662	694
その他	4,036	2,096
投資有価証券に属するもの		
非上場株式	966	958

3. 売却したその他有価証券

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)			当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		
	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
営業投資有価証券に属するもの	30,824	19,810	△5,673	20,533	12,184	△3,624
投資有価証券に属するもの	—	—	—	2	—	△0
合計	30,824	19,810	△5,673	20,536	12,184	△3,624

4. 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、その他有価証券(時価を把握することが極めて困難と認められるものを含む。)について2百万円の減損処理(取得原価の切下げ)を行っております(前期通期はありません。)

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)		当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	
1株当たり純資産額	4,271円15銭	1株当たり純資産額	4,684円87銭
1株当たり当期純利益金額	383円57銭	1株当たり当期純利益金額	249円59銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額(百万円)	17,018	11,073
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額(百万円)	17,018	11,073
普通株式の期中平均株式数(千株)	44,367	44,367

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. その他

(1) 投資実行額及びIPO(新規上場)の状況

① 投資実行額

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)		当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	
	金額	社数	金額	社数
エクイティ				
(日本)	12,195	36	15,180	33
(米国)	5,008	10	3,938	12
(アジア)	4,236	16	1,786	10
合計	21,441	62	20,904	55

- (注) 1. 「投資実行額」は、当社グループ及びファンドの投資実行額の合計であります。
 2. 外貨建の「投資実行額」については、四半期連結会計期間ごとにそれぞれの四半期末為替レートで換算した額を合計しております。
 3. 米国のライフサイエンス投資(日本のベンチャー投資部門が担当)は日本に含めております。

② IPO(新規上場)の状況

(国内)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
社数(社)	8	6
投資額①	2,610	5,212
初値評価額②	8,273	20,727
倍率②/①(倍)	3.2	4.0

- (注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及びファンドの合計であります。
 2. 初値評価額は、上場前保有株式数に初値を掛けて算出しています。

(海外)

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)	当連結会計年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)
社数(社)	6	3
投資額①	4,395	874
初値評価額②	10,784	3,407
倍率②/①(倍)	2.5	3.9

- (注) 1. 投資額及び初値評価額は、当社グループ及びファンドの合計であります。換算レートは上場時の為替レートを用いています。
 2. 初値評価額は、上場前保有株式数に初値を掛けて算出しております。

(2) ファンドの設立の状況

当連結会計年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

①新規に設立したファンド

(単位:億円)

ファンド名称	2017年3月末 コミットメント総額
ジャフコSV5シリーズ	650

②前期に設立し、コミットメント総額が増加したファンド(継続募集中)

(単位:百万米ドル)

ファンド名称	2017年3月末 コミットメント総額	前期末時点 コミットメント総額	増加額
Icon Ventures VI, L.P.	225	158	66

前連結会計年度(自 2015年4月1日 至 2016年3月31日)

新規に設立したファンド

(単位:百万米ドル)

ファンド名称	2016年3月末 コミットメント総額
Icon Ventures VI, L.P.	158